市场“百花齐放” A股深V反转探底回升

A股主要指数周一集体上涨，截至收盘，沪指涨1.16%，收报4073.90点；深证成指涨0.19%，收报15812.87点；创业板指涨0.54%，收报4216.70点；科创50指数涨4.61%，收报2126.01点，再创历史新高。沪深京三市成交额35396亿元，较上一交易日小幅缩量361亿元。个股方面，上涨股票数量接近2500只，逾120只股票涨停。 杨晓春

周一A股呈现低开高走、探底回升的反弹格局。早盘指数小幅低开后震荡上行，科技板块一度快速拉升，但随后遭遇抛压跳水，拖累指数盘中回落。然而午后市场情绪回暖，半导体产业链再度走强，带动指数探底回升。与此同时，此前持续低迷的医药、大消费等低位品种全面走强，多股涨停，大金融板块也有所表现。市场一改此前“科技独舞、个股普跌”的割裂局面，呈现出热点开花的积极变化。

回顾近期行情，市场割裂特征明显。自上一轮科技主线确立以来，资金持续涌入半导体、人工智能等方向，推动相关指数屡创新高，而与此同时，多数个股却陷入调整，赚钱效应仅集中在少数科技龙头。这种“指数强、个股弱”的结构性分化，使得投资者操作难度加大，市场情绪也趋于谨慎。随着上周末市场出现较大幅度调整，科技板块内部出现松动，高位筹码开始松动，市场急需新的热点来承接资金，维持人气。

从周一盘面细节来看，市场变化主要体现在几个方面：其一，科技股虽仍保持活跃，但盘中剧烈震荡，早盘集体跳水后午后再度回升，显示多空分歧加大，短期高位博弈风险上升。其二，沉寂已久的医药、食品饮料、家电等大消费板块集体反弹，多只个股涨停，资金回补迹象明显。其三，券商、银行等大金融板块盘中异动，对指数形成一定支撑。这种多点开花的格局，打破了此前科技股“一枝独秀”的局面，表明资金开始从高位科技股向低位滞涨品种扩散，市场结构性行情正在向更均衡的方向演变。

不过，仔细观察领涨方向，市场主线逻辑依然清晰。一方面，半导体设备、存储芯片等细分领域午后快速拉升，与韩国股市科技股大跌后转涨的联动性较强，长鑫存储产业链相关概念股表现尤为突出，说明全球科技周期共振仍是重要驱动力。另一方面，医药、消费板块中涨停个股多集中在业绩预增、中报有望超预期的标的，这与当前进入中报业绩预告窗口期密切相关。由此可见，无论是科技股的反复活跃，还是消费医药的反弹，背后都隐含着业绩确定性这条主线，基本面定价逻辑正在回归。

概念题材

芯片产业链持续爆发 创新药概念股异军突起

周一，创新药概念走强，新赣江、广生堂、舒泰神、三生国健、亚太药业、济民健康、众生医药、凯莱英等涨停。近期，医药板块持续回调，股价走势与行业基本面、产业趋势发生背离，医药板块已步入长期布局的价值区间。

半导体产业链反复活跃，设备、材料延续强势，金海通、华亚智能、柏诚股份、华海清科涨停，正帆科技、京仪装备、胡妇产科、芯源微、中微公司等涨超10%。短线节奏角度而言，半导体设备、材料，周一再度放量普涨后，短线情绪或趋于高潮，一旦今日没有足够的买盘承接，需注意相关概念股分歧加剧的可能性。

个股层面，半导体芯片依旧是目前市场绝对核心，兆易创新再度涨超9%，全天成交额超430亿元。半导体材料分支行情持续发酵，奔图科技、柏诚股份、新亚强、圣晖集成、彤程新材、兴业股份、有研硅均晋级2连板。 海雪峰

市场观察

“人造太阳”有新突破！融资客提前埋伏概念股

核聚变堆超导磁体研发取得重要突破。6月27日，我国“人造太阳”项目取得关键进展，两项核聚变堆关键超导磁体先后完成研制验收与满工况参数测试，核心技术均实现100%国产化。“人造太阳”，是指通过模拟太阳内部氢核聚合成氦核时释放能量的原理，在地球上创造可控的核聚变条件，释放清洁、安全、无限的能量。基于此，核聚变能长期以来被视为未来清洁能源的终极方向，并被写入“十五五”规划纲要，列为新的经济增长点以及未来产业之一。

国盛证券表示，可控核聚变是全球共振、长坡厚雪的万亿级确定性赛道，预计至2050年，核聚变堆市场空间或达5.2万亿元人民币。

目前A股市场有近80股涉及可控核聚变概念，合计总市值超2.64万亿元，中钨高新、中天科技、中国核电、厦门钨业、中国能建体量居前。从资金角度看，上周共有26只可控核聚变概念股获得融资客青睐，其中8股融资净买额在1亿元以上。 中财

代码	简称	融资净买额（亿元）
600522	中天科技	8.21
000657	中钨高新	5.28
600105	永鼎股份	2.91
000811	冰轮环境	2.77
002859	洁美科技	2.30
688048	长光华芯	2.14
002611	东方精工	1.26
301682	宏明电子	1.00

“工业味精”引爆市场 公募基金全产业链布局

作为AI算力光互连最底层且不可替代的半导体基石，磷化铟板块自二季度以来持续走强，成为机构与游资同步加码的核心赛道，呈现出量价齐升的趋势性行情。

“磷化铟是AI光互连时代的‘工业味精’——用量虽小，但不可或缺。”深圳一位重仓科技赛道的基金经理如此形容。磷化铟指数6月以来累计上涨25.31%，并于6月25日创下4211.71点的阶段新高，近一月指数涨幅超千点，板块赚钱效应持续扩散。

从2026年一季报公募持仓数据看，多家头部公募已提前重仓云南锗业，包括鹏华基金、广发基金、华安基金、华夏基金等大中型机构旗下多只权益产品。

除衬底龙头外，产业链各细分领域亦获资金持续涌入。

上游铟资源端，兴业银锡、锡业股份、株冶集团等高纯铟冶炼产能企业表现强劲。

中游配套环节，博杰股份年内股价翻倍，受益于参股衬底企业与专用划片设备的双重逻辑共振。

下游光芯片领域，源杰科技、长光华芯、仕佳光子持续获得科技主题基金增持。

从市场演绎来看，本轮AI算力行情的路径十分清晰：资金从GPU算力芯片起步，经光模块后向上聚焦CPO/NPO/OCS技术路线，一路溯源至最上游，最终锁定磷化铟——其本质是资本在博弈算力传输环节中最稀缺、不可替代的底层材料。 东方

公告速递

通裕重工：控股股东国惠资本拟1.5亿元~3亿元增持股份；

日科化学：拟购买亘元新材控制权股票停牌；

格尔软件：终止2025年度以简易程序向特定对象发行股票事项；

中粮科技：全资子公司拟5830万元实施生物质锅炉新建项目；

长裕集团：公司锆类产品在6月中旬发布了涨价函；

格科微：子公司收到政府补助款项共计800万元；

广汇能源：上半年净利润同比预增37.10%~54.68%；

东望时代：控股股东拟公开征集转让6%公司股份；

宁波精达：拟以8200万元~1.64亿元回购股份。 据第一财经

分类广告
广告热线：15375339719（微信同号）
温馨提示：交易双方认真核实对方有效证件，并互存复印件，本栏目所刊广告不作为任何法律依据，由发布的信息所引起的任何纠纷本栏目不承担任何法律责任

公告
安徽零食星球企业管理有限公司：
本委受理赵冬冬、陈桃俊、王君丽、李芹芹、王旭东诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬、双倍工资等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕704、731、741、614、682号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年7月3日下午2时30分、3时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年6月29日

公告
合肥市曼陀罗娱乐管理有限公司：
本委受理叶林等6人诉你（公司）确认劳动关系、工资报酬等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕510-515号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年7月2日上午8时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年6月29日

公告
合肥映烽文化传媒有限公司：
本委受理宋栋泽诉你（公司）工资报酬、双倍工资等劳动人事争议一案（皖合瑶劳人仲案〔2026〕624号），因与你（公司）无法联系，现向你（公司）公告送达应诉、举证及开庭通知书、申请书副本。限你（公司）自公告之日起30日内到本委签收，逾期视为送达。本委定于2026年7月1日上午8时30分在瑶海区民生中心大厦十楼开庭，无正当理由不到庭的，本委依法缺席裁决。联系电话：0551-64496478。特此公告。
合肥市瑶海区劳动人事争议仲裁委员会
2026年6月29日

●安徽稻沃商贸有限公司遗失与明发集团（合肥）房地产开发有限公司签定的位于合肥市庐阳区明发商业广场A1-317室商铺的租赁合同遗失，合同编号是MF-HF-0997、合同编号是MF-HF-0997-1，遗失履约保证金票据金额：4197.6元（票据编号：0803246）装修保证金票据金额：2000元（票据编号1203548），声明作废。
●合肥搏创塑料科技有限公司91340111MAG0K0QY9P公章、财务章、法人章挂失，声明作废。
●合肥智钏电子科技有限公司财务章遗失，声明作废。
●合肥思雨仙茗茶叶有限公司遗失芯片公章、财务章，声明作废。
●皖D9616挂（黄色）道路运输证遗失，证号：340403202713，声明作废。
●淮南市昌运物流有限公司皖D61005道路运输证遗失，证号340402204727号，声明作废。
●合肥市庐阳区孙小杨牛羊肉店公章遗失，声明作废。
●合肥誉礼企业管理有限公司公章遗失，声明作废。
●刘春苗出生医学证明遗失，证号：T340776527，声明作废。
●安徽展嘉建筑劳务有限公司91341503MA2W8E7577发票章遗失，声明作废。
●合肥凡人法律咨询有限公司91340104MAD8BX8E3B遗失芯片合同章、发票章，声明作废。
●芜湖岚宇新能源有限公司统一社会信用代码91340207MAEK822M26芯片公章、财务章、法人章、合同章、发票章遗失，声明作废。
●合肥市庐阳区诗佳妍美容养生馆公章、财务章、法人章遗失，声明作废。
●凤阳小树梨电子商务有限公司（91340321MAE6CQ9H0D）在中国工商银行●怀远支行开立基本账户，账号：1303009009300348131，原预留印鉴财务章和法人章黄开梅遗失，声明作废。
●父亲孙桂有，母亲阮相萍，孙华源出生医学证明遗失，编号：O340843751，声明作废。
●安徽御舍名宿酒店管理有限公司公章遗失，编码：3411260169455，声明作废。
●颍上佳创广告装饰有限公司公章遗失，编号3412260937378，声明作废。
●遗失 凤阳县天高物流有限公司皖M-8B06挂营运证，证号：341126228027，声明作废。
●六安斌蓝环保科技有限公司遗失3415030394063法人章、3415030394064财务专用章，声明作废。

遗失声明
●安徽万木春科技有限公司中国工商银行合肥蜀山产业园支行开户许可证遗失，核准号：J3610038513501，声明作废。
●林政源，出生医学证明遗失，出生日期2020年5月27日，编号U340002754，声明作废。
●安徽省企业文化促进会法人章、财务章、财务记账凭证、账簿遗失，声明作废。
●合肥福药惠诊所有限公司 统一社会信用代码，91340102MA8QNHP142 公章、财务章、法人章遗失，声明作废。
●亳州市庆国中药材种苗销售有限责任公司法人名章孟庆国（编号：3416020020681）遗失，声明作废。
●亳州市谯城区馍夹夹二店餐饮店食品经营许可证正副本遗失（统一社会信用代码：92341602MAEWGU30X9），声明作废。
●亳州市诗纪堂生物科技有限公司法定名称章（编号：3416020521224）遗失，声明作废。
●万郑新遗失淮南城房置业有限公司购房收据，编号：0011387，0010952，及0010930。金额分别是220136和200000首付款和10000定金，声明作废。
●安徽展途建设工程有限公司91341302MA8P8P9U90公章、财务章、法人章、合同章、发票章遗失，声明作废。
●芜湖夜恋网络科技有限公司统一社会信用代码：91340203MA2W9P058F公章遗失，声明作废。
●本人张齐英遗失与明发集团（合肥）房地产开发有限公司签定的位于合肥市庐阳区明发商业广场B1区负一层104号商铺的租赁合同遗失，合同编号为MF-HF-0834-2，声明作废。
●合肥信立德物流有限公司公章、财务章、法人章遗失，声明作废。
●皖DH189挂（黄色）道路运输证遗失，证号：340403204604，声明作废。
●淮南启昌物流有限公司皖D35509道路运输证遗失，证号：340403202714，声明作废。
●李雅楠遗失淮南城房置业有限公司购房收据，编号：0012554和0012553，金额分别是20840首付款和10000定金，声明作废。